

Seçilmiş Haftalık Veriler*

20 Ocak 2017



Sermaye Piyasaları ve Makro Ekonomik Araştırmalar

*BDDK ve TCMB'nin 13 Ocak 2017 haftasına ait haftalık istatistiklerinden derlenmiştir.

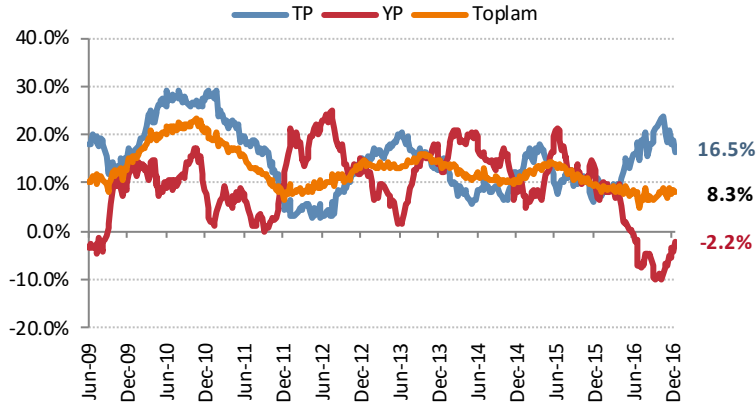


Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

Mevduat

(milyon TL)	13/01/2017	Dağılım	Haftalık değişim			Yılbaşından beri değişim		
			Nominal	Kur etk. arındırılmış Değişim	Fark	Nominal	Kur etk. arındırılmış Değişim	Fark
Toplam mevduat	1,606,638		3.0%	0.6%	10,095	4.2%	0.6%	9,673
TP	885,196	55.1%	0.3%	0.3%	2,881	1.6%	1.6%	14,105
YP	721,443	44.9%	6.5%	1.1%	7,214	7.7%	-0.7%	-4,432
YP (milyon USD)	189,883		1.3%			-0.3%		
Tasarruf mevduatı	832,327	51.8%	1.9%	-0.3%	-2,850	3.2%	-0.2%	-1,884
TP	474,963	29.6%	-1.5%	-1.5%	-7,381	-0.5%	-0.5%	-2,481
YP	357,363	22.2%	6.8%	1.4%	4,531	8.6%	0.2%	597
Ticari mevduat	471,784	29.4%	4.0%	1.2%	5,319	4.4%	0.1%	296
TP	219,064	13.6%	1.9%	1.9%	4,076	1.1%	1.1%	2,294
YP	252,720	15.7%	5.9%	0.5%	1,242	7.4%	-0.8%	-1,998
Diğer mevduat	121,715	7.6%	9.7%	9.3%	10,277	7.5%	6.8%	7,691
TP	111,172	6.9%	9.9%	9.9%	9,991	8.8%	8.8%	9,011
YP	10,544	0.7%	8.4%	2.9%	286	-4.6%	-12.0%	-1,321
Sepet kur değişim (%60 dolar, %40 Euro)			5.3%			8.4%		

Mevduat, kur etkisinden arındırılmış son 1 yıllık değişim



6 – 13 Ocak haftasında, sepet kur %5.3 artış gösterirken, YP mevduat tasarruf mevduatındaki artış etkisinde %1.1 artış gösterdi. TP mevduatta sınırlı artışla birlikte toplam mevduat büyümesi %0.6 oldu. Tasarruf mevduatında TP mevduattan YP mevduata dönüş izlenirken, TP mevduattaki çözümlenin YP mevduat artışının üstünde gerçekleşmesi ile tasarruf mevduatı net %0.3 azaldı. Ticari mevduatta ise hem TP hem YP kaynaklı olarak %1.2 büyüme izlendi. Tasarruf mevduatındaki TP çözümlerine rağmen toplamda TP mevduatın net olarak artış göstermesini diğer mevduatın TP tarafında %9.9 artması sağladı.

13 Ocak haftasında Merkez Bankası'nın sağladığı repo fonlaması 4.8 milyar TL kısıldı. Öte yandan yurtiçi bankalardan sağlanan fonlarda da TP kaynaklı olarak 13.0 milyar TL'lik daralma görüldü. Mevduat dahil haftalık bazda takip edilebilen verilere göre sektör bilançosu net 2.1 milyar TL küçüldü; toplam fonlama net olarak TP tarafında 8.9 milyar TL kısılırken, YP tarafında ise 6.8 milyar TL artış izlendi.

Krediler

13/01/2017	Stok değerler (milyon TL)			Dağılım	YP payı (DEK dahil)	Kur etkisinden arındırılmış değişim						Yıllıklandırılmış haftalık değişim, 13 haftalık ortalama			
	TP	YP (DEK dahil)	Toplam			Son Hafta	Kur etkisinden arındırılmış değişim			Son 1 yılda (2007 bazlı)			TP	YP	Toplam
							TP	YBB YP	Toplam	TP	YP	Toplam			
Toplam	1,076,230	729,960	1,806,190		40.4%	0.23%	0.66%	-1.27%	-0.09%	13.1%	3.6%	10.9%			9.4%
Kurumsal toplam	655,933	729,646	1,385,579	76.7%	52.7%	0.2%	1.0%	-1.3%	-0.2%	15.1%	3.6%	11.3%	24.1%	-7.5%	14.0%
Diğer Kurumsal	295,742	482,562	778,305	43.1%	62.0%	-0.1%	1.6%	-1.4%	-0.2%	18.1%	6.6%	13.2%	9.5%	-5.8%	3.3%
Spot, taksitli ticari, kurumsal KK, katılım	340,377	215,658	556,034	30.8%	38.8%	0.5%	0.9%	-0.9%	0.2%	13.0%	-2.5%	9.5%	35.7%	-10.7%	25.8%
Tüketici	339,211	209	339,420	18.8%		0.4%			0.5%			11.2%			17.9%
İhtiyaç	167,801	64	167,865	9.3%		0.6%			0.5%			8.3%			13.7%
Konut	164,725	145	164,870	9.1%		0.3%			0.5%			14.6%			21.9%
Taşıt	6,685	0	6,685	0.4%		-0.3%			-0.5%			4.6%			23.6%
Kredi Kartı	81,086	105	81,191	4.5%		-0.0%			-1.1%			5.6%			-1.1%
Sepet kur değişim (%65 dolar, %35 euro)						5.3%	8.3%				24.0%				

Krediler, kur etkisinden arındırılmış (2007 bazlı)



6 - 13 Ocak haftasında, TP kredilerin %0.83 artmasına karşılık YP kredilerin %0.69 azalması ile net değişim %0.23 artış olarak görüldü. TP kredi artışını diğer kurumsal kredilerin %1.3 artışı ile taksitli ticari kredilerin %1.3 ve spot kredilerin %1.5 artışı sürükledi. YP tarafında ise diğer kurumsalın %0.9 azalması etkili oldu. Toplam net olarak da diğer kurumsal krediler %0.1 azaldı.

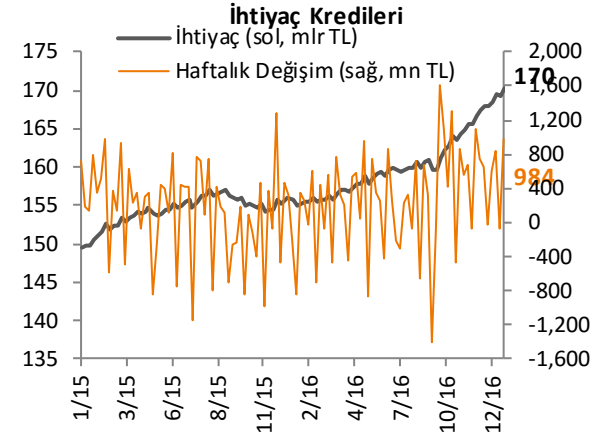
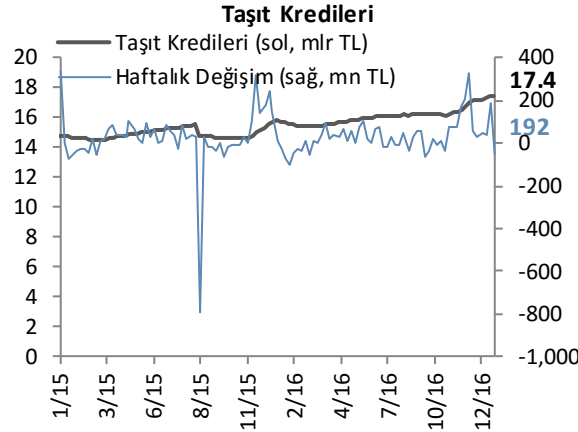
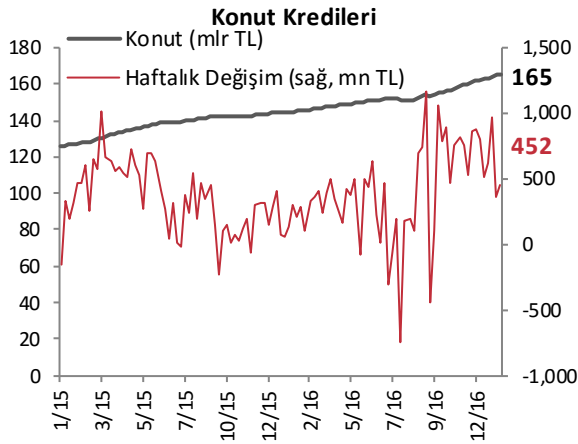
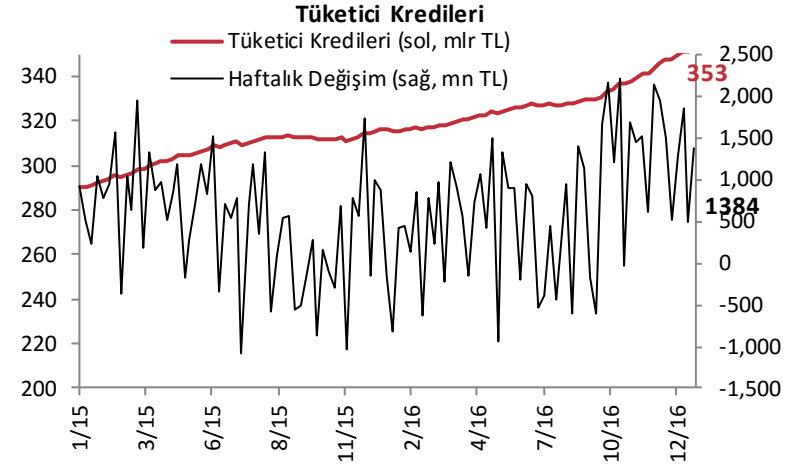
Toplam kredilerde son bir yıllık artış oranında yavaşlama Temmuz 2016 sonundan beri kesilmiştir. Ağustos 2016'dan beri yıllık kredi artış oranı %8.80 seviyelerinden %10.9'a kadar yükselmiştir. Bu artışta toplam kurumsal kredilerdeki yıllık artış oranında gerilemenin kesilmesi ve bu dönemde ağırlıklı %10 üstünde kalması ile tüketici kredilerinde son bir yıllık kredi artış hızının özellikle Eylül ayı ikinci yarısından itibaren gözlenen yükselişle %4.40'dan 13 Ocak itibarıyla %11.2'ye kadar çıkması etkili olmuştur. TP – YP dağılımına bakıldığında ise TP kredilerde son bir yıllık artış oranı yükselirken, YP kredilerde %3.6 seviyesine kadar olacak şekilde gerileme devam etmektedir.

Tüketici Kredileri

Tüketici kredileri açıklanan desteklerin etkisiyle yaklaşık üç aydır güçlü haftalık yükselişler kaydederken, son on iki haftadır da kesintisiz yükseliyor. 30 Aralık – 6 Ocak haftasında 1.3 milyar TL artış gösteren tüketici kredileri 6 – 13 Ocak haftasında 1.4 milyar TL artışla 353 milyar TL'ye yükseldi. Tüketici kredileri 2016'yı %11 artışla tamamladıktan sonra, 2017'nin ilk iki haftasında %0.5 oranında artış gösterdi ve yıllık artış %12'ye yükseldi.

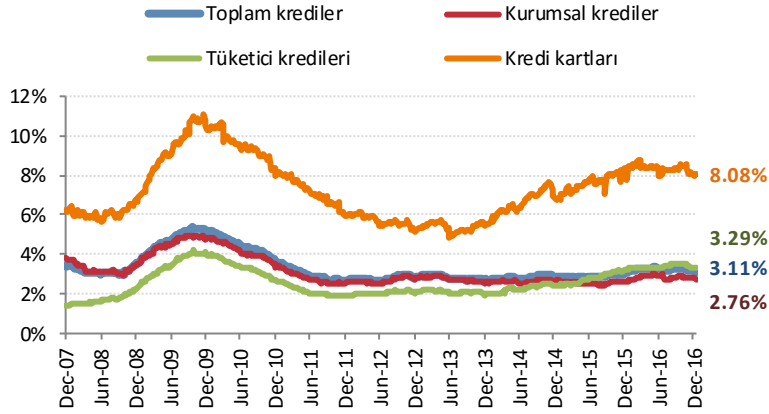
13 Ocak haftasında konut kredileri 452 milyon TL, ihtiyaç kredileri 984 milyon TL arttı, taşıt kredileri 52 milyon TL geriledi. İlgili haftada tüketici kredilerinin 165 milyar TL'si konut kredilerinden, 17.4 milyar TL'si taşıt kredilerinden, 170 milyar TL'si ihtiyaç kredilerinden oluştu.

*Mevduat, kalkınma, katılım bankaları ve finansman şirketleri toplamı

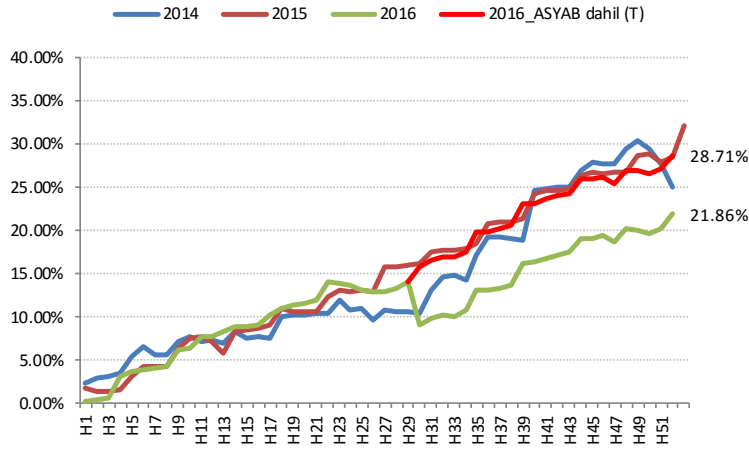


Takipteki Krediler

Sorunlu Kredi Oranı



YBB sorunlu kredi artışı



6 – 13 Ocak haftasında, sorunlu kredilerde tüketici kredileri ve bireysel kredi kartlarındaki gerileme ile sınırlı bir gerileme izlendi. 2016 yılının son iki haftası dahil, önceki üç haftada sorunlu krediler portföy satışı haberlerine rağmen artış göstermişti.

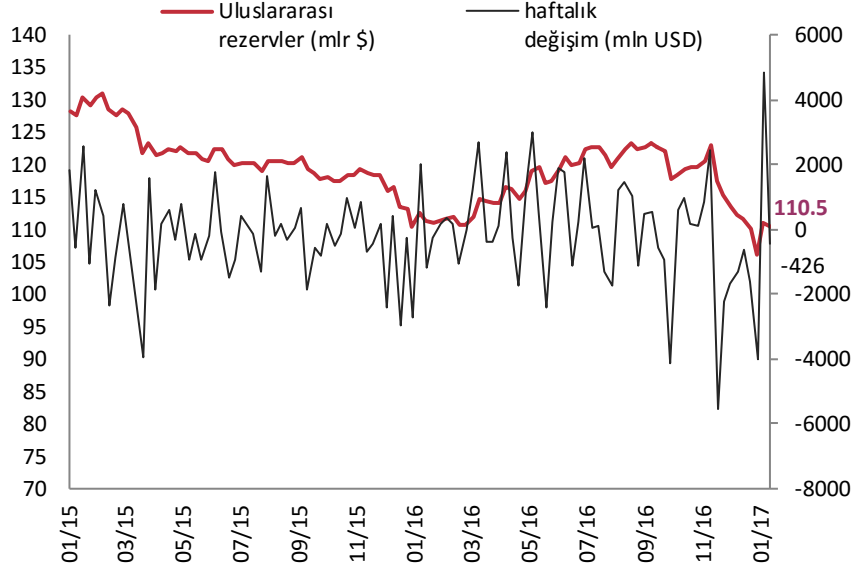
13 Ocak haftasında toplam kredilerin nominal bazda %2.32 artmasına karşılık sorunlu kredilerde %0.03'lük gerileme görülmesi ile sorunlu kredi oranı %3.19'dan %3.11'e çekildi.

Sorunlu krediler 2016 yılında %21.86 arttı. Bank Asya'nın verileri sistem dışına çıkarılmasaydı, sorunlu kredi artış oranı %28.71 seviyesinde olacaktı ve sorunlu kredi oranı da %3.37 seviyesinde yılı tamamlayacaktı. 13 Ocak verileri ile Bank Asya dahil sorulu kredi oranı ise %3.28 seviyesinde.

13 Ocak haftasında sorunlu krediler sınırlı şekilde azalırken, karşılık tutarında da sınırlı bir gerileme görülmesi ile karşılık oranı %77.3 seviyesinde yatay kaldı.

	Değişim oranları				Karşılıklar
	Toplam	Kurumsal	Tüketici	Kredi Kartları	
1Q 2015	5.7%	6.5%	5.7%	2.0%	4.2%
2Q 2015	9.5%	5.6%	19.3%	14.6%	10.3%
3Q 2015	7.3%	6.8%	10.8%	4.8%	6.8%
4Q 2015	6.4%	6.3%	7.0%	6.1%	6.9%
1Q 2016	8.3%	11.2%	4.1%	1.6%	9.8%
2Q 2016	4.2%	6.5%	1.4%	-2.3%	3.8%
3Q 2016	3.0%	0.6%	8.5%	7.1%	4.8%
4Q 2016	4.8%	8.7%	-1.2%	-4.5%	6.0%
1Q 2017...	0.3%	0.4%	-0.1%	0.2%	0.9%

Merkez Bankası Rezervleri



Merkez Bankası döviz rezervleri, 6 – 13 Ocak haftasında 1.6 milyar ABD doları düşüşle 95 milyar ABD dolarına geriledi.

6 - 13 Ocak haftasında altın rezervleri 1.2 milyar ABD doları artışla 15.3 milyar ABD doları seviyesine yükseldi.

Sonuç olarak, altın ve döviz rezervleri toplamından oluşan uluslararası rezervler, 426 milyon ABD doları düşüşle 110.5 milyar ABD doları seviyesine geriledi.

TCMB Rezervleri (milyon ABD Doları)

	Altın	Döviz	Toplam
Yılbaşı	14,051	92,050	106,101
Geçen hafta	14,051	96,934	110,985
Son (6 Ocak 2017)	15,267	95,292	110,559
Değişim (YBB)	1,216	3,242	4,458
Değişim (haftalık)	1,216	-1,642	-426

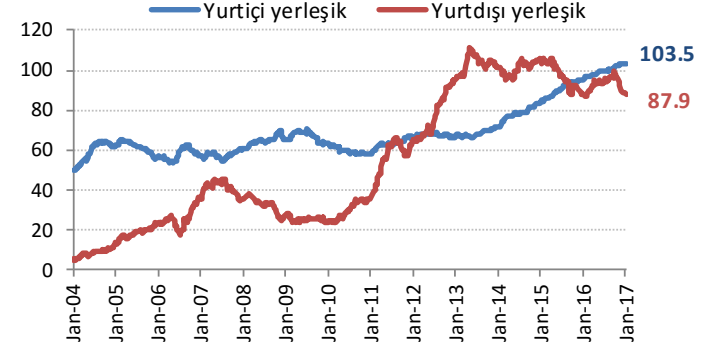
Emanet Menkul Değerler

6 - 13 Ocak haftasında tahvil faizleri gösterge tahvil bazında %10.78'den %11.55'e kadar yükselip, %11.21 seviyesinde haftayı tamamladı. Hazine'nin TÜFE'ye endeksli tahvil ihalesinde net 2.0 milyar TL'lik satış yapılırken, itfası 1.9 milyar TL seviyesinde idi.

13 Ocak haftasında bankacılık sektörü tahvil-bono portföyünde 1.7 milyar TL'lik büyüme izlendi. Yurtiçi yerleşiklerin portföyünde de 361 milyon TL'lik bir artış görüldü. Yabancı yerleşiklerin portföyü ise 1.1 milyar TL küçüldü.

Yabancıların DİBS portföyündeki payı Eylül 2016 sonunda %23.0 seviyesinde iken, 13 Ocak itibarıyla %20.3'e gerilemiş durumda.

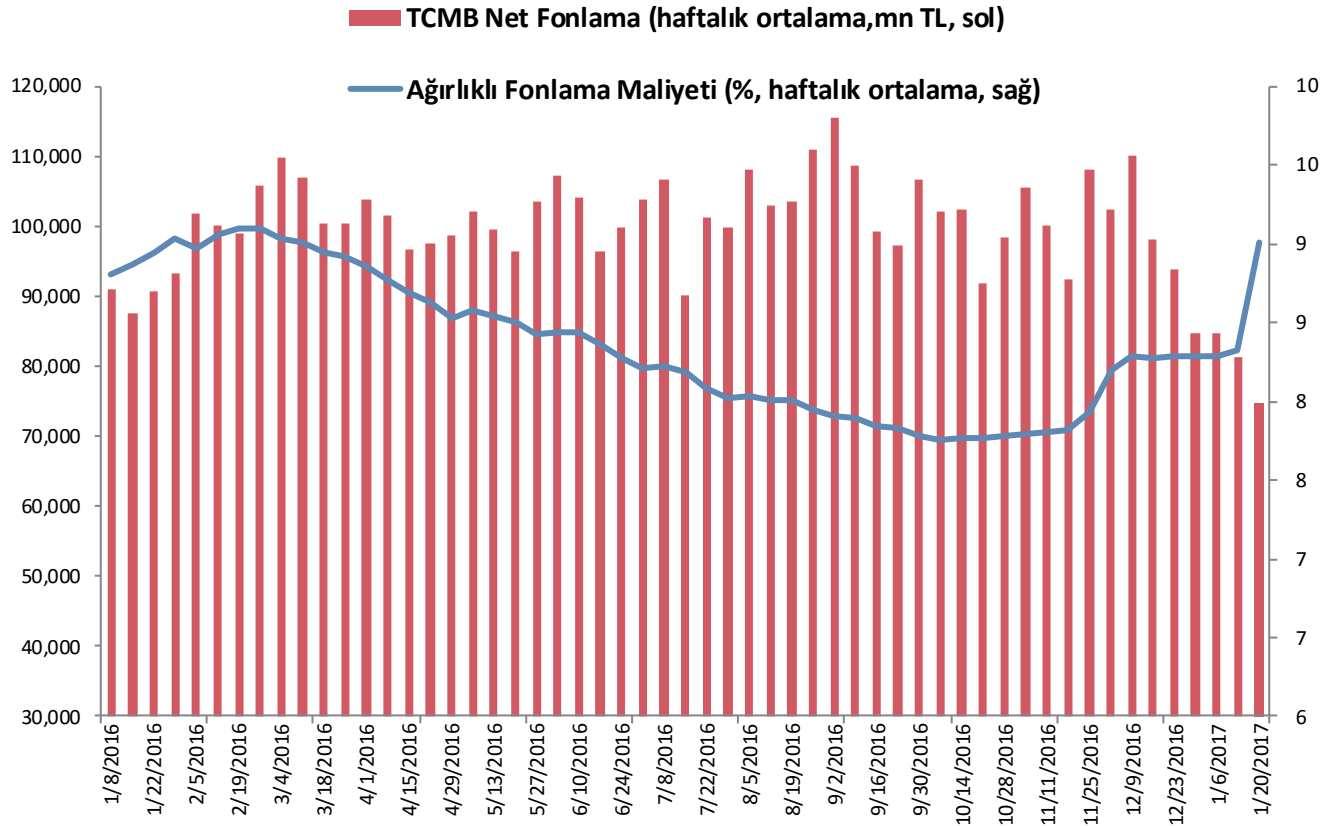
Yurtiçi ve yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymetler portföyü (TRY cinsi DİBS, nominal, milyar TL)



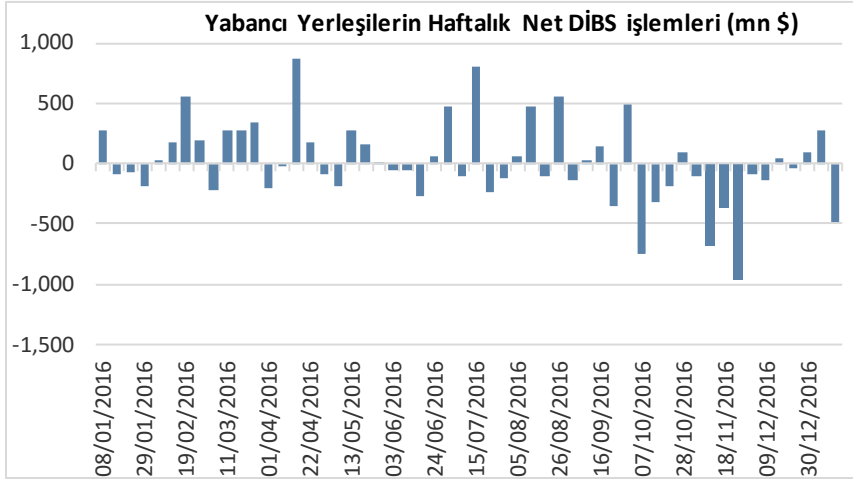
Bankaların, Yurtiçi ve Yurtdışı Yerleşiklerin Menkul Kıymet Portföyü	Haftalık Değişim	13/01/2017	06/01/2017	Aralık 16	Eylül 16	Aralık 15	Aralık 14	Aralık 13	03/05/2013	Aralık 12
Bankacılık Sistemi MK Portföyü	7.221	361.9	354.7	351.2	328.6	328.0	300.8	282.0	260.6	269.9
TRY DİBS (milyar TL)	1.690	241.6	239.9	239.5	231.9	233.6	231.6	231.0	217.8	227.0
Eurobond (milyar \$)	0.025	24.5	24.5	24.4	24.7	25.7	24.2	20.7	23.0	23.8
Özel Banka MK Portföyü	3.013	141.7	138.7	135.7	125.4	132.1	155.2	142.4	132.0	137.4
TRY DİBS (milyar TL)	0.751	89.5	88.7	87.2	82.5	85.7	111.3	111.6	104.9	110.3
Eurobond (milyar \$)	0.113	10.4	10.3	10.3	10.5	12.2	13.8	11.4	13.7	14.7
Yabancı Banka MK Portföyü	1.135	80.7	79.6	78.3	74.2	71.9	27.6	25.7	25.4	24.0
TRY DİBS (milyar TL)	-0.317	51.9	52.2	51.6	52.2	53.8	24.1	23.6	23.7	22.2
Eurobond (milyar \$)	-0.007	4.977	4.984	4.962	4.645	3.893	1.051	0.729	0.943	0.940
Yurtiçi+Yurtdışı Yer.Port.(nom)	0.681	238.5	237.8	237.5	243.7	222.1	225.0	207.2	205.2	187.4
Yurtiçi Yerleşikler	1.050	140.3	139.3	138.5	134.9	127.1	113.0	100.1	89.2	88.0
TRY DİBS (milyar TL)	0.361	103.5	103.1	103.2	101.8	95.1	83.4	71.4	66.7	66.5
Eurobond (milyar \$)	0.011	3.0	3.0	3.0	2.8	2.6	2.8	3.2	2.8	2.7
Yurtdışı Yerleşikler	-0.370	98.1	98.5	98.9	108.8	94.9	112.0	107.0	116.0	99.5
TRY DİBS (milyar TL)	-1.119	87.9	89.0	88.4	99.7	87.5	105.2	101.7	111.6	95.1
Eurobond (milyar \$)	0.006	0.459	0.453	0.461	0.398	0.322	0.553	0.287	0.384	0.388
Yurtdışı Yerleşiklerin payı										
TRY DİBS		20.3%	20.6%	20.5%	23.0%	21.0%	25.0%	25.2%	28.2%	24.5%
Eurobond		1.6%	1.6%	1.7%	1.4%	1.1%	2.0%	1.2%	1.5%	1.4%

TCMB Net Fonlama ve AOFM

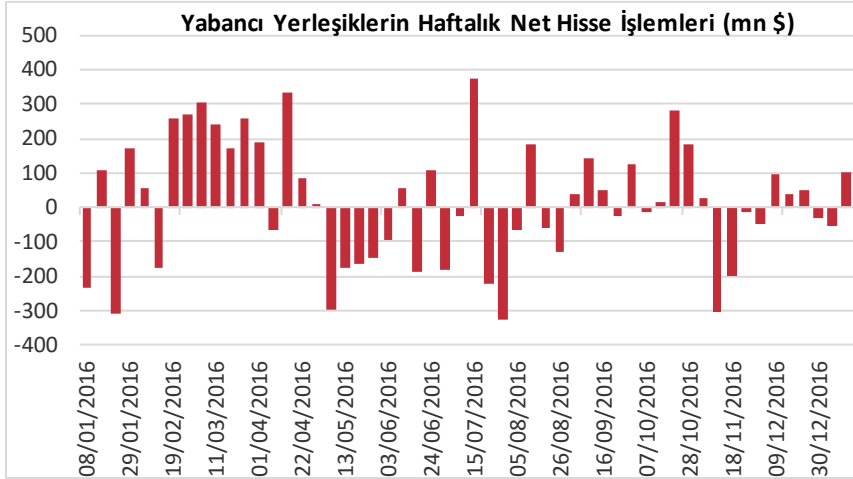
13 - 20 Ocak haftasında Merkez Bankası'nın net fonlama tutarı önceki haftaya göre %8 düşüşle ortalama 81 milyar TL'den 75 milyar TL'ye geriledi. Aynı haftada fonlama maliyeti de ortalama olarak %8,33'ten %9,01'e yükseldi.



Yurtdışı Yerleşiklerin Mülkiyetindeki Menkul Değerler



TCMB verilerine göre 9-13 Ocak haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 478 milyon dolarlık satış, hisse senetlerinde ise 103 milyon dolarlık net alış yaptılar.



	DİBS	Hisse Senedi
Stok	24.2 milyar \$	34.0 milyar \$
Haftalık Net Hareket	478 milyon \$ satış	103 milyon \$ alış
Yılbaşından beri Net Hareket	209 milyon \$ satış	48 milyon \$ alış

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

tel: (90) 212 334 50 50 faks: (90) 212 334 52 34

2017 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında, kişisel kullanıma yönelik olarak ve bilgi için hazırlanmıştır. Bu dokümana dayalı herhangi bir işlem yapılması tarafımızdan öngörülen bir husus değildir. Belirtilen görüşler sadece bizim güncel görüşlerimizdir. Bu raporda yer alan bilgileri makul bir esasa dayalı olarak güncelleştirirken, bu konuda mevzuat, uygunluk veya diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları veya çalışanları, burada belirtilen senetleri ihraç edenlere ait menkul kıymetlerle ilgili olarak bir pozisyon almış olabilir veya alabilir; menkul kıymetler üzerinde opsiyonları olabilir veya ilgili diğer bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları bu raporda belirtilen herhangi bir şirket için yatırım bankacılığı da dahil olmak üzere önemli tavsiyeler veya yatırım hizmetleri sağlıyor veya sağlamış olabilir.

Bu raporun ilgili olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya dolaylı olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişimin yatırımın değeri veya fiyatı veya bu yatırımdan sağlanan gelir üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Geçmişteki performans her zaman gelecekteki performansın kılavuzu olacak demek değildir. Yatırım geliri dalgalanma gösterebilir.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğerleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötürü Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.